

# 2007年6月期(第11期) 第1四半期決算説明会

System  
Technology 



証券コード:2345

株式会社 システム・テクノロジー・アイ  
Real E-Learning Company

2006年11月2日

この資料は、2006年9月末現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時の当社の判断であり、予告なしに変更されることがあります。

# 目次

**<第一部> 『2007年6月期(第11期)  
第1四半期決算の説明』**

**<第二部> 『今後の事業戦略』**

## 『2007年6月期(第11期) 第1四半期決算の説明』

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 損益計算書概要

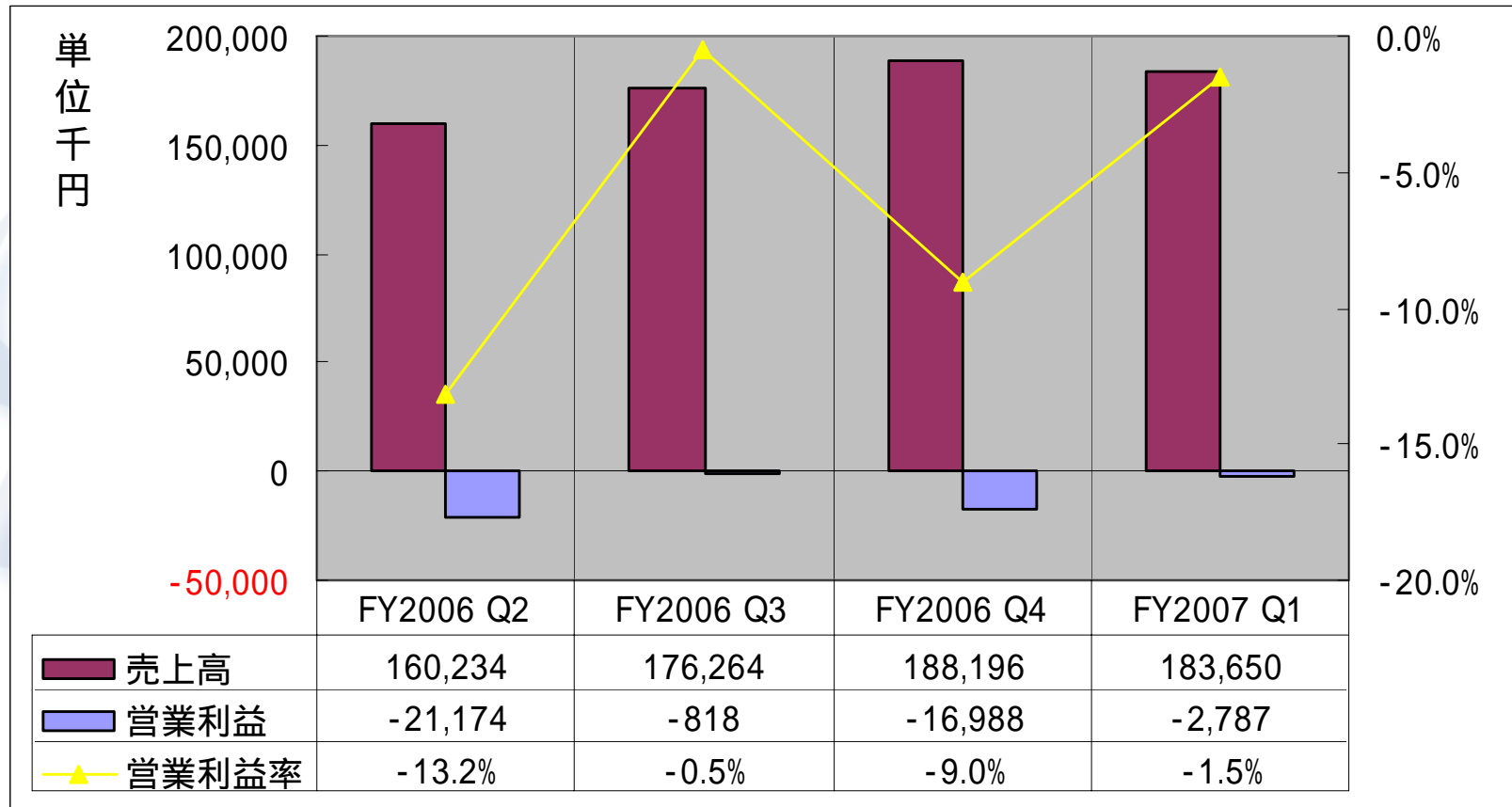
(単位:千円)

	2006年第1四半期 (05/07-05/09)		2007年第1四半期 (06/07-06/09)		前期比
		百分比		百分比	
売上高	171,758	100.0%	183,650	100.0%	6.9%
売上原価	95,154	55.4%	108,138	58.9%	13.6%
売上総利益	76,604	44.6%	75,511	41.1%	-1.4%
販管費	84,846	49.4%	78,299	42.6%	-7.7%
営業利益	-8,242	-4.8%	-2,787	-1.5%	-
経常利益	-8,650	-5.0%	-4,219	-2.3%	-
当期純利益	-7,708	-4.4%	-3,902	-2.0%	-

売上対前年同期比 6.9%増  
8四半期ぶりに増収

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 売上高・営業利益の推移



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 貸借対照表・キャッシュ・フロー概要

(単位:千円)

	2006年度 2005/09	構成比	2007年度 2006/09	構成比	前年同期比
流動資産	645,688	82.5%	623,876	83.6%	-3.3%
有形固定資産	49,617	6.3%	56,842	7.6%	14.6%
無形固定資産	34,887	4.5%	22,306	3.0%	-36.1%
投資等	52,615	6.7%	42,842	5.8%	-18.6%
資産計	782,808	100.0%	745,867	100.0%	-4.7%
流動負債	124,688	15.9%	128,870	17.3%	3.4%
固定負債	1,611	0.2%	1,097	0.1%	-31.9%
純資産	656,508	83.9%	615,898	82.6%	-6.2%
営業活動によるCF	19,614		238		
投資活動によるCF	12,006		-6,610		
財務活動によるCF	4,300		-7		
現金及び現金同等物に係る換算差額	10		4		
現金及び現金同等物の増減額	35,931		-6,374		
現金及び現金同等物の期首残高	351,140		377,350		
現金及び現金同等物の期末残高	387,071		370,976		

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# Topics (FY2007)

## 7月

- ・実機を利用した国内初の障害対策研修 Oracle Real Application Clusters の研修センター開設

## 8月

- ・内部統制の強化を支援するためのE-Learningを販売開始
- ・人材の潜在能力を診断するサービスを提供開始
- ・IBM Systemz に対応したE-Learningサ - バーを販売開始

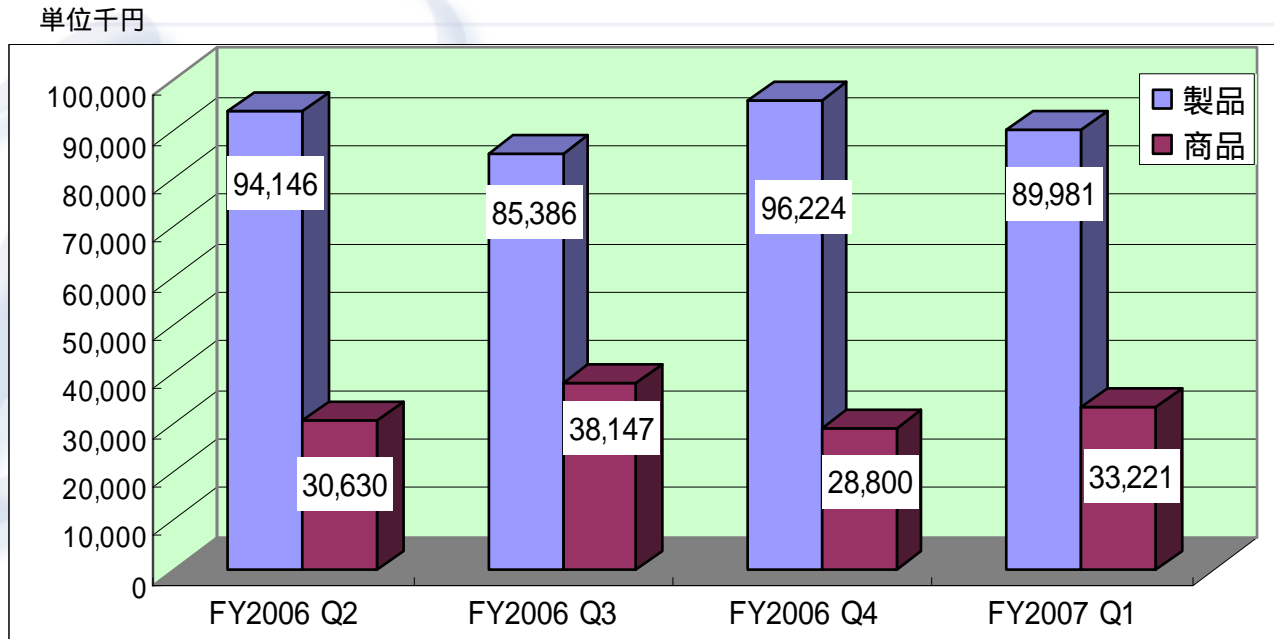
# 事業別損益の概況

売上 前年同期比 6.9%増 赤字幅縮小 (単位:千円)

事業分野		2006年第1四半期 (05/07-05/09)	百分比	2007年第1四半期 (06/07-06/09)	百分比	前年同期比
iLearning 事業	売上高	113,144	100.0%	123,211	100.0%	8.9%
	売上原価	72,613	64.2%	75,154	61.0%	3.5%
	売上総利益	40,531	35.8%	48,056	39.0%	18.6%
	販管費	64,955	57.4%	61,044	49.5%	-6.0%
	営業利益	-24,424	-21.6%	-12,987	-10.5%	-
	経常利益	-24,043	-21.3%	-13,721	-11.1%	-
Learning 事業	売上高	58,613	100.0%	60,438	100.0%	3.1%
	売上原価	22,540	38.5%	32,984	54.6%	46.3%
	売上総利益	36,073	61.5%	27,454	45.4%	-21.7%
	販管費	19,890	33.9%	17,255	28.6%	-13.3%
	営業利益	16,182	27.6%	10,199	16.8%	-
	経常利益	15,393	26.3%	9,502	15.7%	-
全社	売上高	171,758	100.0%	183,650	100.0%	6.9%
	売上原価	95,154	55.4%	108,138	58.9%	13.6%
	売上総利益	76,604	44.6%	75,511	41.1%	-1.4%
	販管費	84,846	49.4%	78,299	42.6%	-7.7%
	営業利益	-8,242	-4.8%	-2,787	-1.5%	-
	経常利益	-8,650	-5.0%	-4,219	-2.3%	-

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。





構成比	FY2006 Q2	FY2006 Q3	FY2006 Q4	FY2007 Q1
製品	75.5%	69.1%	77.0%	73.0%
商品	24.5%	30.9%	23.0%	27.0%

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 前年同期比との比較

売上高 8.9%増 (製品売上高 21.2%増、商品売上高14.6%減)

売上原価率 64.2% 61.0%へ

営業利益率 21.6% 10.5%へ

売上高増加によって売上原価率、営業損失減少

iStudy Enterprise Server リリースに関する費用増 (+700万円)

## Topics

iStudy Enterprise Server

販売社数 63社 (68サーバー)

+ 4社 + 4サーバー (2006/6末からの増加)

iStudy Enterprise License 累計270社

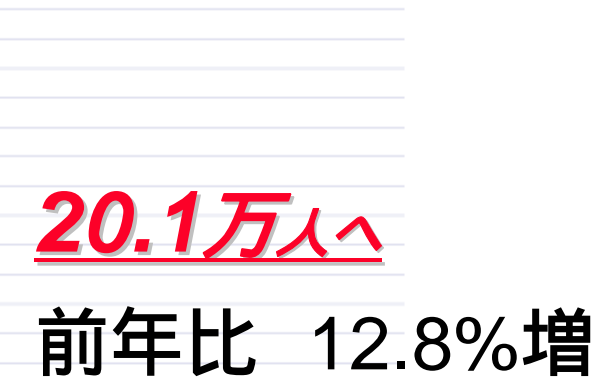
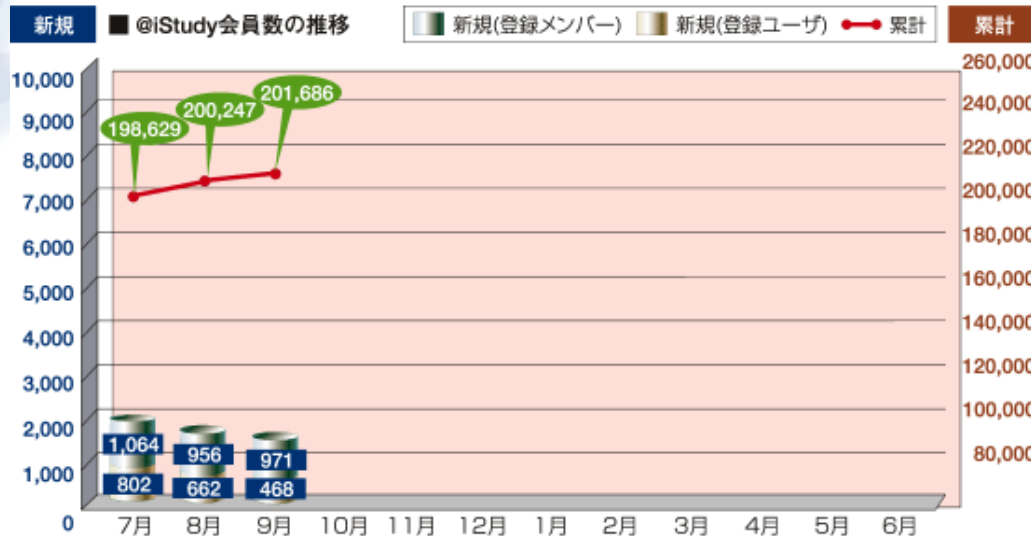
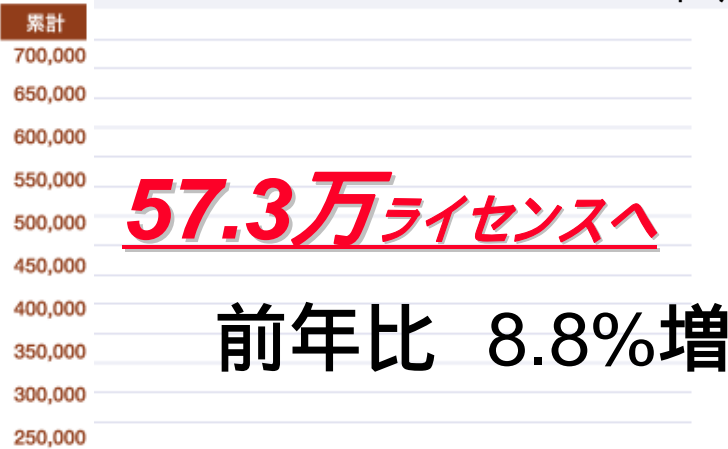
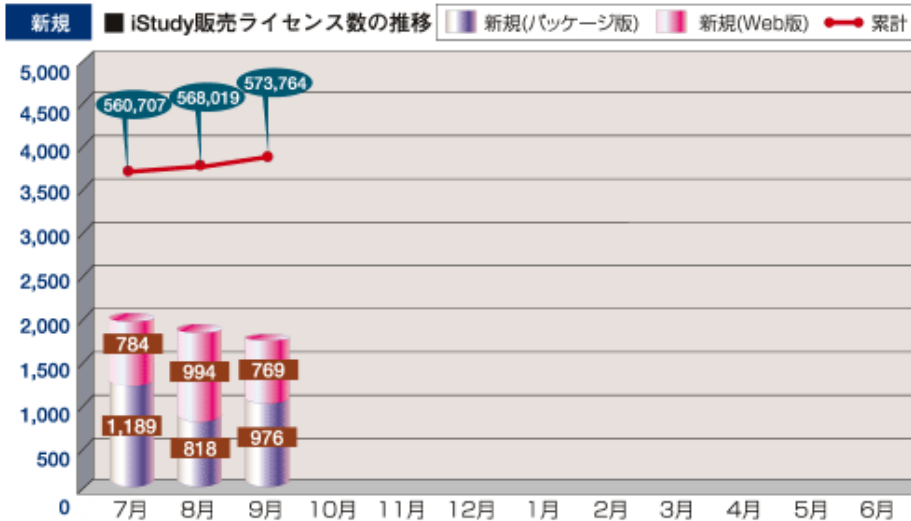
+ 6社 (2006/6末からの増加)

新製品・新シリーズの投入 (34シリーズ/468タイトル)

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# iStudyのライセンス/利用者の実績

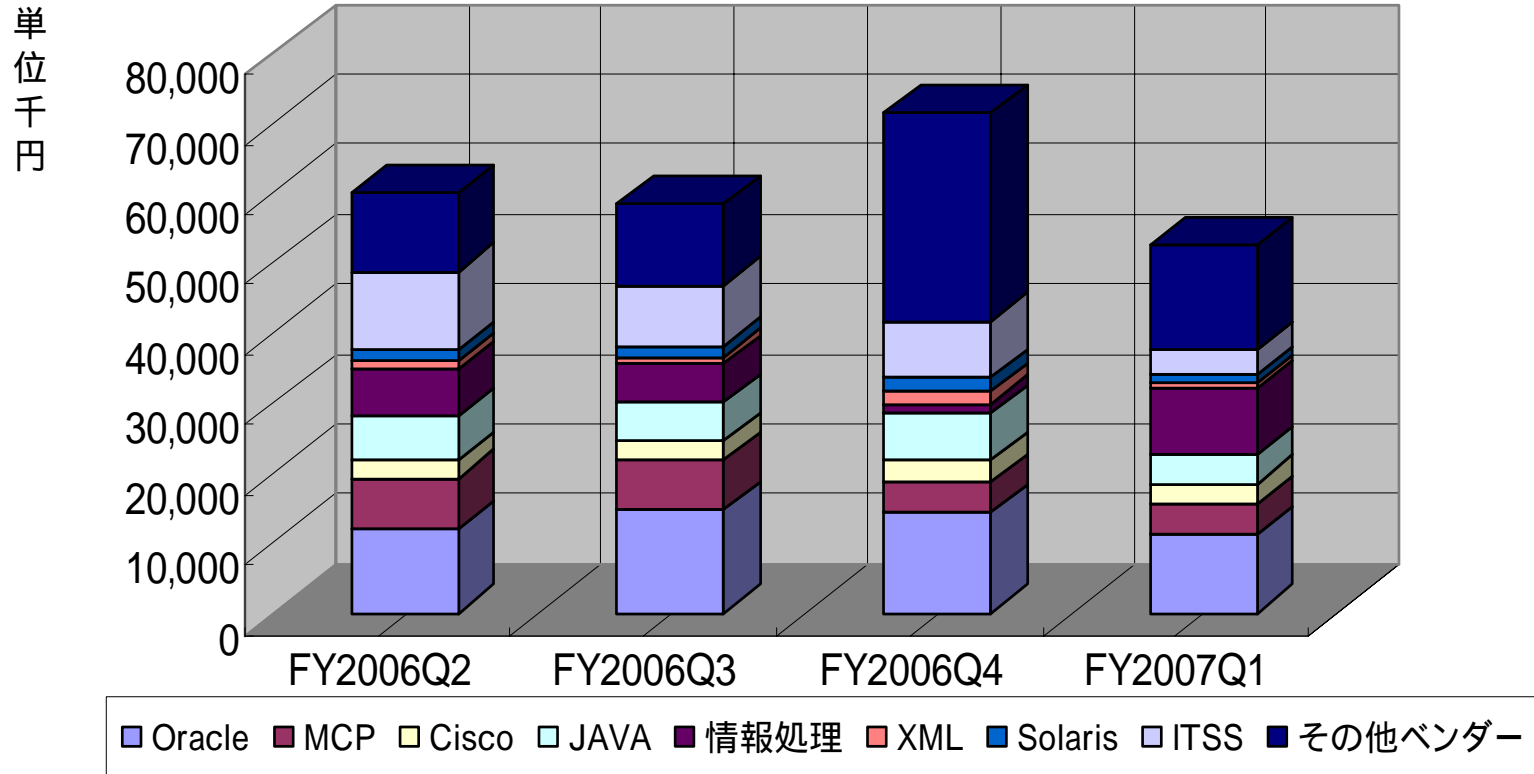
2006年9月末



ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# ベンダー分布

## ～ iStudy シリーズ売上高推移表 ～

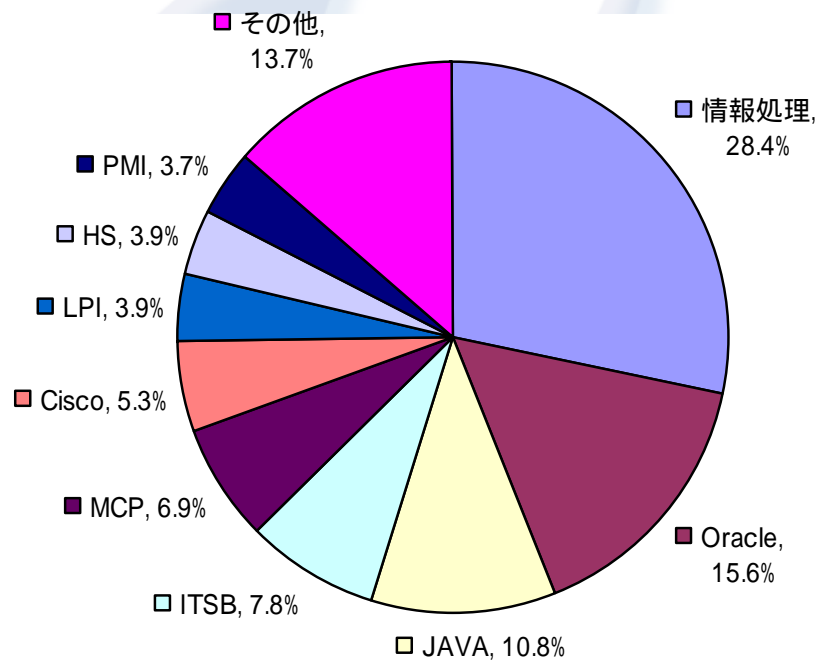


ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

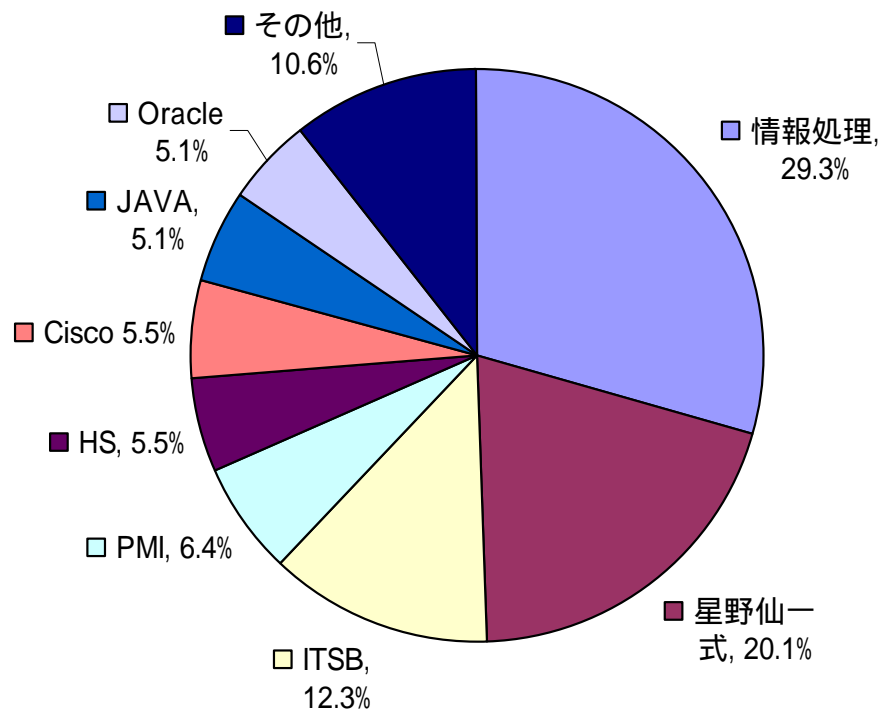
# ベンダー分布

~ Enterprise・BBシリーズ(2007年度)

## Enterprise License (法人向け)



## iStudy BBシリーズ

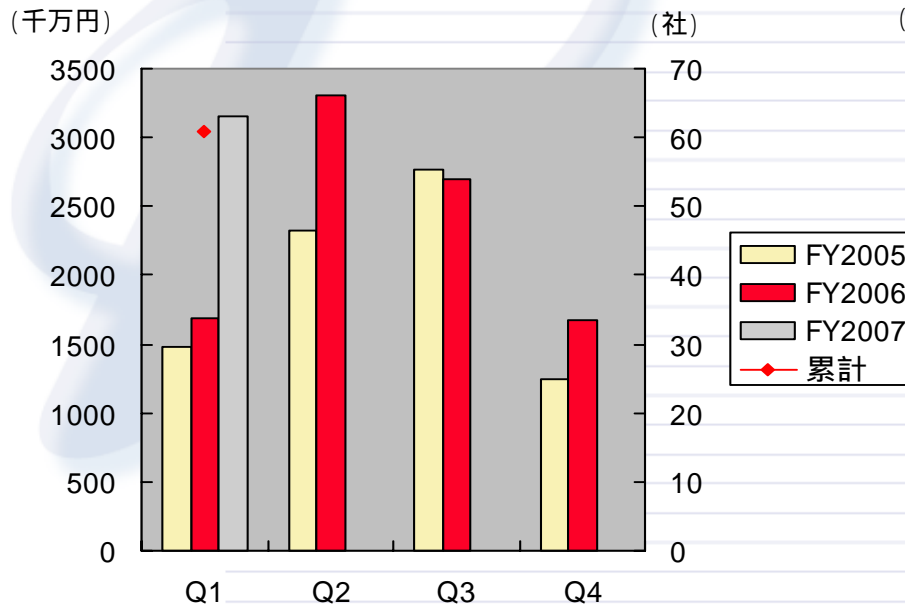


ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 企業向け戦略製品の販売実績

## iStudy Enterprise Server

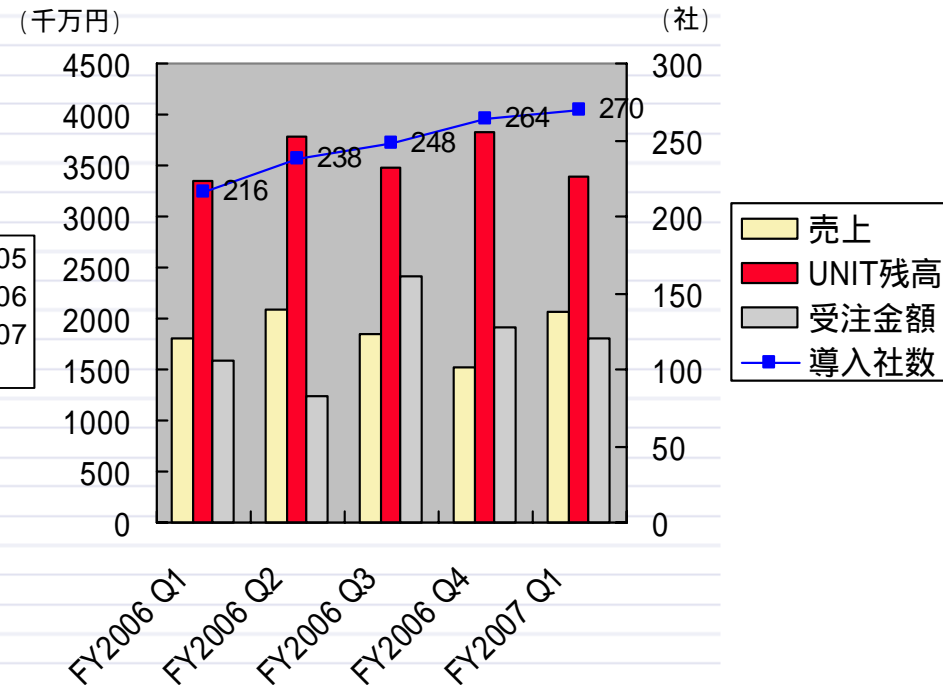
対前年同期比 87%増



保守売上率 25%

## iStudy Enterprise License

対前年同期比 14%増



## 企業との継続的な(ストック)ビジネスを拡大へ

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 前年同期比との比較

売上高	3.1%増	(Oracle定期コース 65%増)
売上原価率	38.5 %	54.6%へ
営業利益率	27.6%	16.8%へ

企業の研修需要拡大傾向続く

\* 定期研修開催増加による講師料、研修ロイヤリティの費用増加……

売上原価率UP

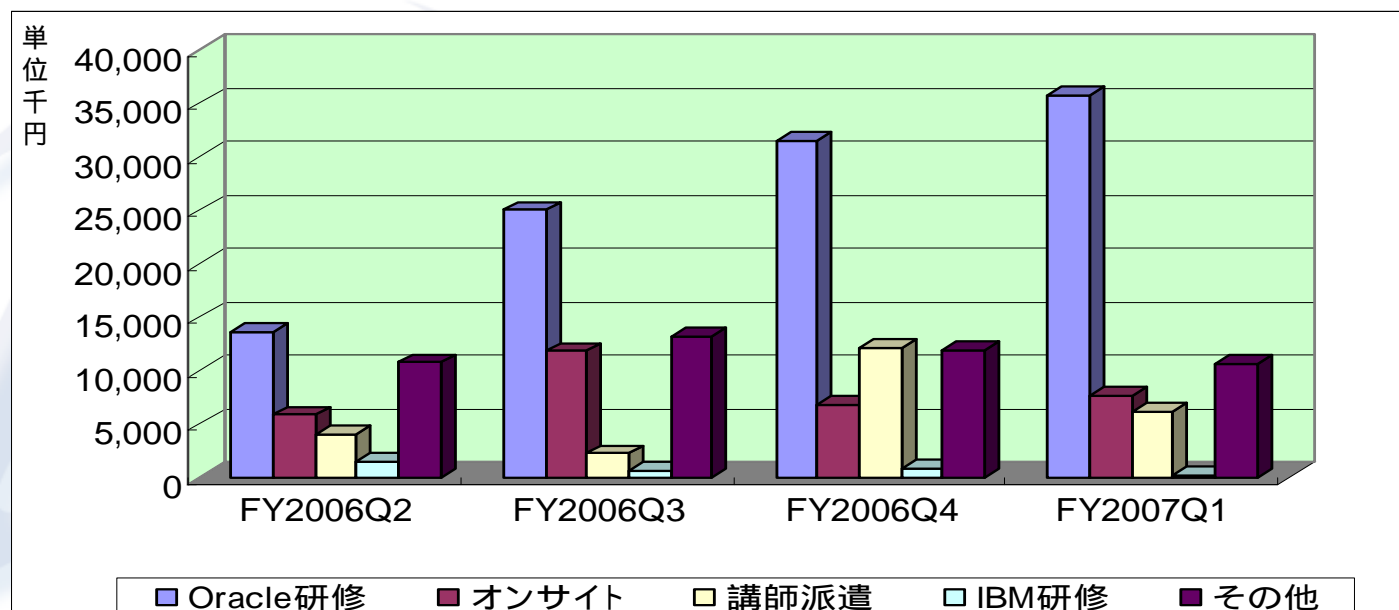
## Topics

Oracle10g定期コース 集客 安定化へ

国内初の実機障害対策研修

**Oracle Real Application Clusters 10g コース開始**

# Learning事業売上内訳



	FY2006Q2	FY2006Q3	FY2006Q4	FY2007Q1
Oracle研修	13,614	25,022	31,578	35,856
オンサイト	5,806	11,797	6,697	7,569
講師派遣	3,950	2,185	12,165	6,100
IBM研修	1,383	516	768	228
その他	10,702	13,208	11,962	10,684

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。



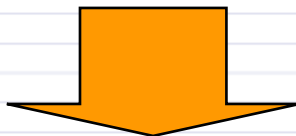
# 『今後の事業戦略』

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 真のEラーニング時代の実現

## Real E-Learning

いつでもどこでも自由に学べる  
より良い学び環境を提供し、  
企業・個人のスキルアップに貢献する



**E-Learningのデファクトを目指す**

# 中期戦略シナリオ ~ E-Learningのデファクトへ ~

	現在	短期1~2年	長期3~5年
顧客対象 ( )は割合	「ITエンジニア」 個人とごく一部の法人企業(7:3)	「法人全般」 の法人導入	「子供~シルバー」 個人と法人企業 学校
製品戦略 ( )はアイテム数	エンジニア向け中心のiStudy(483)	コンテンツ 診断 man	E-Learningのデファクト(1000)
販売戦略	販売パートナー 直販 (5:5)	ワーク流通へ	オンデマンド流通へ
マーケティング戦略	資格取得	アップと 取得	トータルな スキルアップ
コスト管理	製品単位の原価管理システムを稼働	別の原価管理(実績)	過去のデータに基づく予測と実績

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 成長モデルへの再スタート

### 3つのビジネスラインで展開

- iStudyコンテンツの拡充と拡販
- iStudy Enterprise Serverの拡充と拡販
- IT高度人材育成のための展開

# iStudy コンテンツの展開

## iStudy新サービスをリリース計画中

- iStudy Enterprise Licenseのサービスの拡張
- E-Learning+集合研修の総合提供

## 法人向けコンテンツ価格の変更

2006/11/1より

- 最低購入単位の引下げ
- サービス拡張に伴う価格変更  
4% ~ 2%の価格アップの実施

2006年12月末まで  
キャンペーンの実施

### 新価格

unit単位	価格	unit単位	価格
100unit	13万円	500unit	50万円
100unit追加	11万円	1000unit	98万円
300unit	31.2万円	4000unit	360万円

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

## 新バージョン V2.1をリリース

- 研修管理機能の強化
- 潜在能力スキル診断のサポート
- E-Learning拡張(iPodによるPodcastingサポート)
- ウィキによるコミュニケーション機能
- ブログ機能の拡張(メール投稿)

## ホスティングメニューの拡充

- 特定企業向けホスティングの受注へ

## Learning Service(研修アウトソーシング)の受注

- 企業から研修アウトソーシングの受注拡大
- 販売研修コース  
1000コースへ

データベース 関連	約120コース
プログラミング関連	約90コース
プロジェクト管理関連	約60コース
ネットワーク関連	約80コース
セキュリティ関連	約60コース
ヒューマン・ビジネススキル関連	約70コース
オブジェクト指向関連	約20コース
Linux関連	約30コース
言語	約100コース
その他多数コースあり	約350コース

## Oracle研修の展開

- Oracle RAC実機研修のさらなる増へ
- オリジナル認定コースの開発・実施へ

## 成長モデルの再スタート

- 継続的な個人ユーザのスキルアップビジネスの確立へ
- 企業のスキルアップコンサルティングへ

**通期目標売上 : 8.1億円**





**S y s t e m  
Technology *i***

---

**Real E-Learning Company**

ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 当社IR活動についてのお知らせ

## 情報の更新について

財務情報は原則として四半期ごとに定期的な更新いたします。

## IR自粛期間

各四半期の決算発表日から遡る3週間を、『IR自粛期間 (quiet period)』として設定いたします。

## 当社IRサイトについて (<http://www.systech-i.co.jp/ir/>)

重要事実該当する全ての情報について、自社IRサイトにおける情報開示を行います。

## IRお知らせメールについて

新製品・決算短信等のプレスリリース発表時、またはIRサイト情報の更新時など、お知らせメールをお送りいたします。

ご登録はこちらから <http://www.systech-i.co.jp/ir/reg.htm>

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 参考資料 ~ 販売パートナー一覧 ~

2006年9月末

## 70社

1	株式会社アイ・ティ・イノベーション	26	株式会社コンピュータウェブ	51	株式会社ネットラーニング
2	株式会社アイ・ティ・フロンティア	27	株式会社シーエーシ	52	株式会社ネットワークド
3	株式会社アイティット	28	株式会社CSKシステムズ	53	株式会社パソナテック
4	株式会社アイテック	29	株式会社シーズ・ラボ	54	株式会社日立インフォメーションアカデミー
5	株式会社アクティ	30	CTCテクノロジー株式会社	55	株式会社日立システムアンドサービス
6	株式会社アシスト	31	株式会社翔泳社	56	日立電子サービス株式会社
7	株式会社アルゴエデュケーションサービス	32	新日鉄ソリューションズ株式会社	57	株式会社富士通ラーニングメディア
8	イーアンドエム株式会社	33	株式会社ソピア	58	合資会社ブレイクスルー
9	株式会社インテリジェンス	34	株式会社ソフト・リサーチ・センター	59	株式会社ベクター
10	株式会社インフォクリエイツ	35	ソフトバンクBB株式会社	60	株式会社ベストソリューション
11	ウィルソン・ラーニングワールドワイド株式会社	36	株式会社第一コンピュータリソース	61	松下電工インフォメーションシステムズ株式会社
12	株式会社ウチダ 人材開発センタ	37	TAC株式会社	62	三菱電機インフォメーションシステムズ株式会社
13	NRIラーニングネットワーク株式会社	38	都築電気株式会社	63	リコー・ヒューマン・クリエイツ株式会社
14	NECソフト株式会社	39	ディーアイエスシステム販売株式会社	64	みずほ情報総研株式会社
15	NECパーソナルプロダクツ株式会社	40	テンプスタッフ株式会社	65	アイテックス株式会社
16	株式会社エヌ・ティ・ティエクス	41	株式会社東芝OAコンサルタント	66	株式会社SRA
17	NTTラーニングシステム株式会社	42	株式会社トーハンインターメディア	67	株式会社スタッフサービス・ソリューション
18	エンサイクロソフト株式会社	43	豊田ハイシステム株式会社	68	ニユース株式会社
19	株式会社 大塚商会	44	株式会社日経BPマーケティング	69	日本情報通株式会社
20	沖ソフトウェア株式会社	45	日本アイ・ビー・エム研修サービス株式会社	70	株式会社Khronos
21	兼松コミュニケーションズ株式会社	46	日本電気株式会社		
22	京都ゼロックス株式会社	47	日本ヒューレット・パカード株式会社		
23	クリック・トゥー・ラン株式会社	48	日本ユニシス・ラーニング株式会社		
24	グローバルナレッジネットワーク株式会社	49	株式会社ネクストエデュケーションシンク		
25	株式会社コスモ・サイエンティフィック・システム	50	株式会社ネクストワークス		

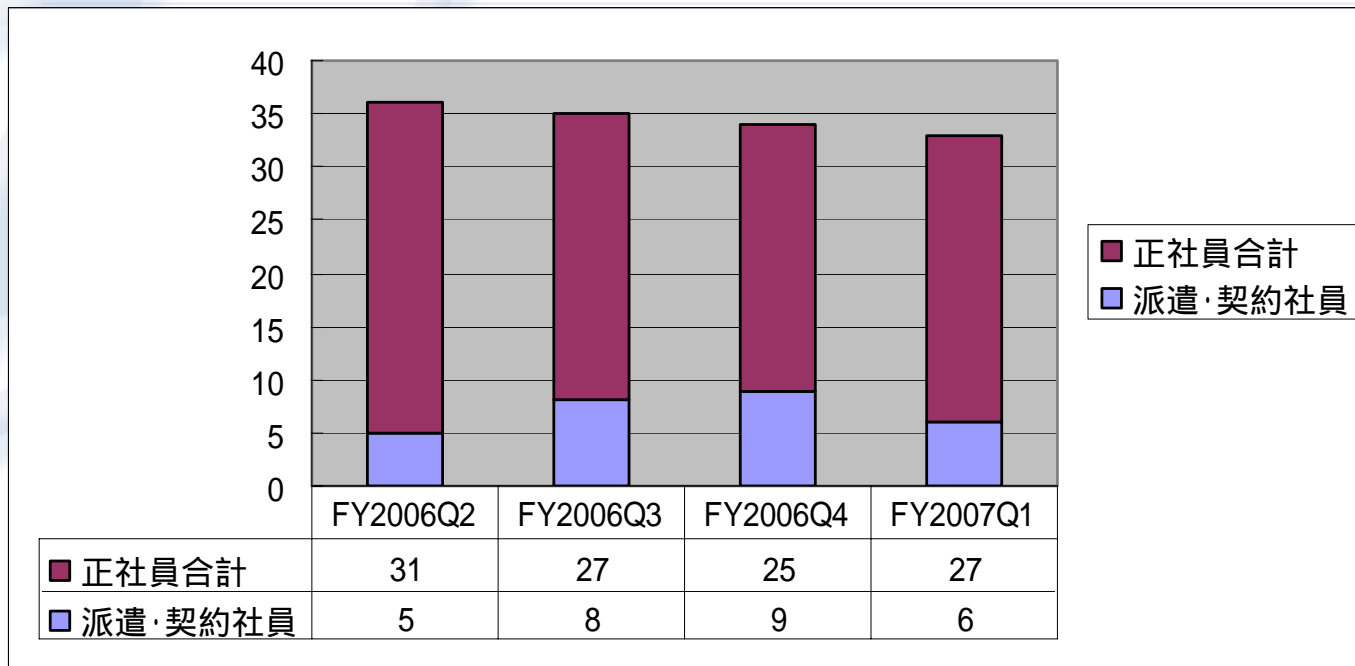
## パートナーとお客様とのWin-Win-Win関係

ご注意：この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。

# 参考資料 ~ 従業員数推移 ~

2006年9月末

(従業員33名/役員7名)



ご注意 : この資料は、当社の一般公開情報に基づいて作成された資料であり、投資勧誘活動を目的として作成されたものではありません。